

Tujuan penelitian ini adalah: 1. a) untuk mengetahui dan menganalisis perbedaan antara volume perdagangan sebelum dan sesudah pengumuman *stock split*. B) untuk mengetahui dan menganalisis perbedaan antara volume perdagangan ssebelum dan pada saat pengumuman *stock split*. c) untuk mengetahui dan menganalisis perbedaan antara volume perdagangan pada saat dan sesudah pengumuman *stock split*. 2 a) untuk mengetahui dan menganalisis perbedaan antara *return* sebelum dan sesudah pengumuman *stock split*. b) untuk mengetahui dan menganalisis perbedaan antara *return* sebelum dan pada saat pengumuman *stock split*. c) untuk mengetahui dan menganalisis perbedaan antara *return* pada saat dan sesudah pengumuman *stock split*. Pengambilan data dilaksanakan pada bulan Juli 2012 di Bursa Efek Indonesia Universitas Kristen Duta Wacana. Sampel dalam penelitian ini berjumlah 34 perusahaan yang melakukan *stock split*. Metode pengumpulan data dengan menggunakan *purposive sampling*. Analisis data yang digunakan adalah uji beda untuk mengetahui perbedaan antara volume perdagangan saham dan *return* saham sebelum-sesudah, sebelum-pada saat dan pada saat sesudah.

Dari hasil analisis data maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Ada perbedaan yang signifikan volume perdagangan saham sebelum dan sesudah *stock split*
2. Ada perbedaan yang signifikan volume perdagangan saham sebelum dan pada saat *stock split*
3. Tidak terdapat perbedaan yang signifikan volume perdagangan pada saat dan sesudah *stock split*
4. Tidak terdapat perbedaan yang signifikan *return* sebelum dan sesudah *stock split*
5. Tidak terdapat perbedaan yang signifikan *return* sebelum dan pada saat *stock split*
6. Tidak terdapat perbedaan yang signifikan *return* pada saat dan sesudah *stock split*

Kata kunci: *Stock Split*, Likuiditas Saham dan *return* Saham.